



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 389]

नई दिल्ली, मंगलवार, जून 12, 2001/ज्येष्ठ 22, 1923

No. 389]

NEW DELHI, TUESDAY, JUNE 12, 2001/JYAISTHA 22, 1923

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 12 जून, 2001

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(बोर्ड की बैठकों की प्रक्रिया) विनियम, 2001

का. आ. 515(अ).—भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

अध्याय 1

प्रारंभिक

संक्षिप्त नाम और प्रारंभ

- (1) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (बोर्ड की बैठकों की प्रक्रिया) विनियम, 2001 कहा जा सकेगा।

(2) ये विनियम राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।

परिमाणार्थः 2. (1) इन विनियमों में, जब तक कि सन्दर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो,-

(क) “अधिनियम” से भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) अभिप्रेत है;

(ख) “बोर्ड” से भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 4 के अधीन यथा गठित बोर्ड के सदस्य अभिप्रेत हैं;

(ग) “अध्यक्ष” से बोर्ड का अध्यक्ष अभिप्रेत है;

(घ) “सदस्य” से बोर्ड का सदस्य अभिप्रेत है और जिसके अन्तर्गत अध्यक्ष, पूर्णकालिक सदस्य तथा अंशकालिक सदस्य हैं;

(ङ) “अनुसूची” से इन विनियमों से संलग्न अनुसूची अभिप्रेत है;

(2) इन विनियमों में उपयोग किए गए और अपरिभाषित शब्दों तथा पदों किन्तु अधिनियम में परिभाषित, के अर्थ अधिनियम में क्रमशः जो उनके लिए नियत होंगे।

अध्याय ॥

बोर्ड की बैठकें

बैठकें बुलाना

3. (1)

बोर्ड की बैठकें अध्यक्ष द्वारा या उसकी अनुपस्थिति में, इस निमित्त, अध्यक्ष द्वारा नामनिर्दिष्ट किसी सदस्य द्वारा, वर्ष की प्रत्येक तिमाही में कम से कम एक बार बुलायी जायेंगी ।

(2)

कोई दो सदस्य अध्यक्ष से किसी भी समय बोर्ड की बैठक बुलाने की अपेक्षा कर सकेंगे और अध्यक्ष तदनुसार बोर्ड की बैठक बुलायेगा ।

परंतु यह कि यदि अध्यक्ष उपलब्ध नहीं है, कोई दो सदस्य सचिव से बोर्ड की बैठक बुलाने की अपेक्षा कर सकेंगे ।

बैठकों में अध्यक्षता

(3)

अध्यक्ष या यदि वह, किसी कारण से, बोर्ड की बैठक में उपस्थित होने में असमर्थ है, बैठक में उपस्थित सदस्यों द्वारा चुना हुआ कोई अन्य सदस्य, बैठक की अध्यक्षता करेगा ।

बैठकों का स्थान तथा समय

4.

बोर्ड की बैठकें भारत में ऐसे समयों तथा स्थानों पर आयोजित की जायेंगी जैसा बैठक बुलाने वाली सूचना में विनिर्दिष्ट किया जाये ।

सूचना

5. (1)

दस दिनों से अन्यून सूचना सामान्यतः बोर्ड की प्रत्येक बैठक के लिये दी जायेगी और ऐसी सूचना कार्यसूची कागज-पत्रों के साथ प्रत्येक सदस्य को दस कार्य दिवस पहले ही से भारत में उसके प्रायिक पते पर भेजी जायेगी जो उसके द्वारा बोर्ड को दिया गया हो।

परंतु यह कि यदि बोर्ड की आपात बैठक बुलायी जानी अपेक्षित है, दस दिनों की सूचना अपेक्षित नहीं की जा सकेगी। तथापि, सदस्य को बैठक में उपस्थित होने में उसे समर्थ बनाने के लिये पर्याप्त सूचना दी जायेगी।

परंतु यह और कि संकल्प पारित किया जा सकेगा या सदस्यों को कार्यसूची के परिचालन द्वारा किया बिनिश्चय।

(2)

जिसके लिये बैठक बुलायी गयी हो उससे भिन्न किसी कार्य की चर्चा बोर्ड की बैठक में नहीं की जायेगी, अध्यक्ष या बैठक में अध्यक्षता करने वाले सदस्य की सहमति तथा उपस्थित सदस्यों के बहुमत के बिना।

कोरम

6. (1)

बोर्ड के तीन सदस्य बोर्ड की बैठक में कारबाह के संबद्धार के लिये कोरम पूरा करेंगे।

(2) सभी प्रश्नों जो बोर्ड की किसी बैठक के समाप्त आते हैं का विनिश्चय उपस्थिति सदस्यों के बहुमत तथा मतदान द्वारा किया जायेगा और मर्तों के बराबर होने की किसी दशा में, अध्यक्ष, या उसकी अनुपस्थिति में, अध्यक्षता करने वाले सदस्य, के पास द्वितीय या निर्णायक मत होगा ।

अनुपस्थिति की इजाजत 7. बोर्ड बैठक में अनुपस्थिति सदस्य को अनुपस्थिति की इजाजत प्रदान कर सकेगा और ऐसी अनुपस्थिति की इजाजत को बैठक के कार्यवृत्त में अभिलिखित किया जायेगा ।

बैठक के कार्यवृत्त 8. (1) बोर्ड सभी कार्यवाहियों के कार्यवृत्त को प्रयोजनार्थ रखी गयी बहियों में बनाये रखेगा जो सम्यक् रूप से संबोधित, खुले पन्नों से अंतर्विट बन्धनी के रूप में हों ।

(2) बोर्ड की प्रत्येक बैठक की कार्यवाहियों की प्रति सदस्यों द्वारा पुस्तीकरण के लिये यथासंभव शीघ्र परिचालित की जायेगी । पुष्ट कार्यवृत्त उत्तरवर्ती बैठक में अध्यक्ष या अध्यक्षता करने वाले सदस्य द्वारा हस्ताक्षरित किये जायेंगे, और तत्पश्चात् अभिलेख में लिये जायेंगे ।

18/3/2021-2

अध्याय III

सदस्यों की बाधाएँ

सदस्यों का कतिपय मामलों में 9.
बैठकों में भाग न लेना

प्रत्येक सदस्य, जो प्रत्यक्षतः या अप्रत्यक्षतः बोर्ड की बैठक में विचार हेतु आगे बाले किसी मामले से संबद्ध है या में हित रखता है, यथासंभव शीघ्र, सुसंगत परिस्थितियों के उसकी जानकारी में आ जाने के पश्चात्, ऐसी बैठक में अपने द्वित के स्वरूप का प्रकटीकरण करेगा और ऐसा प्रकटीकरण बोर्ड की कार्यवाहियों में अधिसिखित किया जायेगा और सदस्य उस मामले की बाधत बोर्ड के किसी विचार-विभाग या विनियम में कोई भाग नहीं लेणा।

स्पष्टीकरण : इस विनियम में निर्दिष्ट पद "प्रत्यक्षतः या अप्रत्यक्षतः" के अन्तर्गत सदस्य का या तो स्वयं उसके द्वारा या उसके नातेदारों की मार्पण कोई सरोकार या द्वित आयेगा कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) की धारा 6 की परिभाषा के भीतर या उस समुत्थान का भागीदार, निदेशक होने के कारण ।

निरहता की जानकारी 'देने की 10. (1)
सदस्य की बाध्यता

सदस्य, यथाशक्य शीघ्र, बोर्ड को सूचना देगा यदि वह अधिनियम की धारा 6 में विनिर्दिष्ट किसी भी निरहता से ग्रस्त हो जाता है ।

(2) बोर्ड केन्द्रीय सरकार को सूचना देगा, यदि बोर्ड की अवेक्षा में यह आता है कि कोई सदस्य उप-विनियम (1) में निर्दिष्ट निर्वहताओं से ग्रस्त हुआ है ।

विश्वसनीयता की घोषणा

11.

प्रत्येक सदस्य, अपने कर्तव्यों में प्रवेश करने से पूर्व, बोर्ड के सभी संब्यवहारों तथा उससे संबंधित सभी मामलों के संबंध में कही गोपनीयता का अनुपालन स्वयं सत्यनिष्ठापूर्वक करने के लिये अनुसूची में उपबर्णित रूप में विश्वसनीयता तथा गोपनीयता की घोषणा हस्ताक्षरित करेगा और ऐसी घोषणा द्वारा स्वयं सत्यनिष्ठापूर्वक उन मामलों / जानकारी में से किसी को प्रकट नहीं करेगा जो इसके कर्तव्यों के निर्वहन में उसकी जानकारी में आये, जब बोर्ड द्वारा या विधि द्वारा ऐसा करना अपेक्षित हो या करने के लिये प्राधिकृत हो के सिवाय ।

अध्याय IV

विविध

कार्यवृत्त पुस्तक, सामान्य मुद्रा
इत्यादि की अभिरक्षा रखने के
लिये नामनिर्दिष्ट किया जाने
वाला अधिकारी

12. (1) अध्यक्ष सामान्य मुद्रा, बैठकों का
उपस्थिति रजिस्टर, कार्यवृत्त
पुस्तक और बोर्ड की बैठक से
संबंधित अन्य दस्तावेजों /
अभिलेखों इत्यादि की अभिरक्षा
रखने के लिये बोर्ड के किसी
अधिकारी को जो श्रेणी या की
पंक्ति से नीचे का न हो सचिव के
रूप में नामनिर्दिष्ट करेगा ।

(2) सचिव बैठकों की व्यवस्था करेगा,
कार्यवृत्त अभिलिखित करेगा और
साधारणतः सुनिश्चित करेगा कि
इन विविधतयों का अनुसरण किया
जाता है ।

रीति और प्रक्रिया जिसमें
संविदाएँ निष्पादित की जाएं
13. (1) कोई संविदा जो, यदि प्राइवेट
व्यक्तियों के बीच की गयी हो तो
विधि द्वारा लिखित रूप में, उसमें
मारित होने वाले पक्षकारों द्वारा
हस्ताक्षरित किये जाने के लिये
अपेक्षित होगी, बोर्ड की ओर से
लिखित रूप में बोर्ड के किसी
सदस्य, अधिकारी या इसके
प्राधिकार, अभिव्यक्त या विवक्षित
के अधीन कार्य करने वाले किसी
अन्य व्यक्ति द्वारा हस्ताक्षरित की
जा सकेगी, और का उसी रीति में
फेरफार या निर्वहन किया जा
सकेगा ।

(2) किसी संविदा से संबद्ध कोई दस्तावेज बोर्ड की ओर से, बोर्ड के निमित्त और उसकी ओर से ऐसे दस्तावेज को हस्ताक्षरित करने के लिये अध्यक्ष द्वारा प्राधिकृत किसी अधिकारी द्वारा हस्ताक्षरित तथा सत्यापित किया जा सकेगा ।

(3) इस विनियम के उपबंधों के अनुसार की गयी सभी संविदाएँ विधिमान्य और बोर्ड पर वाध्यकारी होंगी ।

लेखे और दस्तावेज, जिनके द्वारा हस्ताक्षरित किये जाने हैं

14. (1)

अध्यक्ष, पूर्णकालिक सदस्य या अन्य अधिकारी जो अध्यक्ष द्वारा पदनाम से या से अन्यथा द्वारा नामनिर्दिष्ट हो एतद्वारा बोर्ड के निमित्त और उसकी ओर से परक्राम्य लिखतों, स्टाक रसीदों, स्टाक, डिबेंचरों, शेयरों, प्रतिभूतियों और बोर्ड के नाम में या द्वारा धारित धंगम तथा स्थावर संपत्तियों में हक के दस्तावेजों का पृष्ठांकन तथा अंतरण करने के लिये, और बोर्ड के चालू तथा प्राधिकृत कारबार में विनियम पत्रों और अन्य लिखतों को लिखने, स्वीकार करने तथा पृष्ठांकन करने के लिये और ऐसे कारबार से संबंधित अन्य सभी लेखे, रसीदें तथा दस्तावेज हस्ताक्षरित करने के लिये पृथक्तः प्राधिकृत हैं ।

18/३६/२०१-३

(2) विधिक कार्यवाहियों से संबंधित वादपत्र, लिखित कथन, परिचाद, शपथ-पत्र, याचिकाएँ तथा सभी अन्य दस्तावेज बोर्ड की ओर से, बोर्ड के निमित्त और उसकी ओर से ऐसे दस्तावेजों को इस्ताब्धरित करने के लिये अध्यक्ष द्वारा प्राधिकृत किसी अधिकारी द्वारा इस्ताब्धरित तथा सत्यापित की जा सकेगी।

सामान्य भुद्धा लगाना

15.

बोर्ड की सामान्य भुद्धा किसी लिखित पर नहीं लगायी जायेगी, बोर्ड के संकल्प के अनुसारण के और कम से कम एक सदस्य की उपस्थिति जो उसकी उपस्थिति के प्रमाण के तौर पर ऐसी लिखित पर इस्ताब्धर करेगा और ऐसा इस्ताब्धर किसी व्यक्ति जो सभी के रुप में लिखित को इस्ताब्धरित कर सकेगा के इस्ताब्धर करने से स्वतंत्र होगा, के सिवाय।

अनुसूची

भारतीय प्रतिभूति और विभिन्न बोर्ड की बैठकों की प्रक्रिया) विनियम, 2001

[विनियम 11 वें]

विश्वसनीयता और गोपनीयता की घोषणा

मैं, एतद्वारा सत्यनिष्ठा से और शुद्ध लक्ष्य से घोषणा करता/करती हूँ कि मैं निष्ठापूर्वक, सत्यतापूर्वक और अपने सर्वोत्तम कौशल और योग्यता से बोर्ड के सदस्य के तौर पर मुझसे अपेक्षित और जो उक्त बोर्ड में या के संबंध में मेरे द्वारा प्रारित पद या ओहदे से समूचित रूप से संबंधित हैं कर्तव्यों का निष्पादन तथा पालन करूँगा/करूँगी ।

मैं आगे घोषणा करता/करती हूँ कि मैं भारतीय प्रतिभूति और विभिन्न बोर्ड के कामकाज से या उक्त बोर्ड के साथ कोई व्यौहार रखने वाले किसी व्यक्ति के कामकाज से संबंधित कोई जानकारी, किसी व्यक्ति जो वैध रूप से उसका हकदार नहीं है, को संसूचित नहीं करूँगा/करूँगी या संसूचित किये जाने के लिये अनुमति नहीं करूँगा/करूँगी, न ही मैं किसी ऐसे व्यक्ति को उक्त बोर्ड से संबंधित या के कल्प में और उक्त बोर्ड के कारबार या उक्त बोर्ड के साथ कोई व्यौहार रखने वाले किसी व्यक्ति के कारबार के संबंध में किसी शहियों या दस्तावेजों का निरीक्षण करने अथवा तक पहुँच रखने के लिये अनुमति करूँगा/करूँगी ।

दिनांक :

स्थान :

(हस्ताक्षर)

मेरे समक्ष हस्ताक्षरित

[फा. सं. भा प्र वि बो/विधि/30370/2001]

देवेन्द्र राज मेहता, अध्यक्ष

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 12th June, 2001

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (PROCEDURE FOR
BOARD MEETINGS) REGULATIONS, 2001

S.O. 515(E).— In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Securities and Exchange Board of India hereby makes the following regulations, namely:—

CHAPTER I

PRELIMINARY

Short title and commencement 1.(1) These regulations may be called Securities and Exchange Board of India (Procedure for Board Meetings) Regulations, 2001.

(2) These regulations shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

Definitions 2. (1) In these regulations, unless the context otherwise requires:—
(a) “Act” means the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992);
(b) “Board” means the members of the Board as constituted under Section 4 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992);
(c) “Chairman” means the Chairman of the Board;

(d) "Member" means a member of the Board and includes the Chairman, whole-time member and part-time member;

(e) "Schedule" means schedule attached to these regulations;

(2) Words and expressions used and not defined in these regulations but defined in the Act shall have the meanings respectively assigned to them in the Act.

CHAPTER II

MEETINGS OF THE BOARD

Convening of
Meetings

3.(1) Meetings of the Board shall be convened atleast once in each quarter of the year by the Chairman or in his absence, by any member nominated by the Chairman, in this behalf.

(2) Any two members may require the Chairman to convene a meeting of the Board at any time and the Chairman shall convene the meeting of the Board accordingly.

Provided that if the Chairman is not available, any two members may require the Secretary to convene the meeting of the Board.

18/3 GM 2001-4

Presiding over meetings (3) The Chairman or if he is unable to attend the meeting of the Board, for any reason, any other member chosen by the members present at the meeting, shall preside over the meeting.

Place and time of meetings. 4. Meetings of the Board shall be held at such times and places in India as may be specified in the notice convening the meeting.

Notice 5. (1) Not less than ten days notice shall ordinarily be given of each meeting of the Board and such notice along with agenda papers shall be sent to every member ten working days in advance at his usual address in India as furnished by him to the Board.

Provided that if an emergency meeting of the Board is required to be convened, ten days notice may not be required. However, sufficient notice shall be given to the member to enable him to attend the meeting.

Provided further that a resolution may be passed or a decision taken by circulation of an agenda to the members.

(2) No business other than that for which the meeting was convened shall be discussed at a meeting of the Board, except with the consent of the Chairman or the member presiding at the meeting and a majority of the members present.

Quorum

6. (1) Three members of the Board shall constitute the Quorum for the transaction of business at a meeting of the Board.

(2) All questions which come up before any meeting of the Board shall be decided by a majority vote of the members present and voting and in the event of any equality of votes, the Chairman, or in his absence, the member presiding, shall have a second or casting vote.

Leave of absence

7. The Board may grant leave of absence to a member not present in the meeting and such leave of absence shall be recorded in the minutes of the meeting.

Minutes of the meeting

8. (1) The Board shall cause the minutes of all the proceedings to be maintained in the books kept for the purpose which may be in the form of binders containing loose leaves, duly numbered.

(2) A copy of the proceedings of each meeting of the Board shall be circulated as soon as possible for confirmation by the members. The confirmed minutes shall be signed by the Chairman or the member presiding at the succeeding meeting, and taken on record thereafter.

CHAPTER III

OBLIGATIONS OF THE MEMBERS

Member not to participate in meetings in certain cases

9. Every member, who is directly or indirectly concerned or interested in any matter coming up for consideration at a meeting of the Board, shall, as soon as possible, after the relevant circumstances have come to his knowledge, disclose the nature of his interest at such meeting and such disclosure shall be recorded in the proceedings of the Board and the member shall not take any part in any deliberation or decision of the Board with respect to that matter.

Explanation: The expression "directly or indirectly" referred to in this regulation shall include any concern or interest of a member either by himself or through his relatives within the meaning of definition of Section 6 of the Companies Act, 1956 (1 of 1956) or by reason of being a partner, director of that concern.

Obligation of a member to give information of disqualification

10. (1) A member, as soon as may be, inform the Board if he becomes subject to any of the disqualifications specified in Section 6 of the Act.
(2) The Board shall inform the Central Government, if it comes to the notice of the Board that any member has attracted the dis-qualifications referred to in sub-regulation (1).

Declaration of fidelity	11. Every member, before entering upon his duties, shall sign a declaration of fidelity and secrecy in the form set out in the Schedule pledging himself to observe strict secrecy in relation to all transactions of the Board and all matters relating thereto and shall by such declaration pledge himself not to reveal any of the matters / information which may come to his knowledge in the discharge of his duties except when required or authorised to do so by the Board or by Law.
Officer to be nominated for keeping custody of the minutes book, common seal etc.	<p>12. (1) Chairman shall nominate any officer of the Board not below the rank of Grade 'D' as Secretary to keep custody of common seal, register of attendance of the meetings, minutes book, and other documents / records etc. pertaining to the meetings of the Board.</p> <p>(2) The Secretary shall arrange meetings, record minutes and generally ensure that these are regulations are followed.</p>
Manner and form in which contracts may be executed	13. (1) Any contract which, if made between private persons would by law be required to be in writing, signed by the parties to be charged therewith, may be made on behalf of the Board in writing signed by any member, officer of the Board or any other person acting under its authority, express or implied and may in the same manner be varied or discharged.

(2) Any document connected with any contract may be signed and verified on behalf of the Board by any officer authorised by Chairman to sign such document for and on behalf of the Board.

(3) All contracts made according to the provisions of this regulation shall be valid and binding on the Board.

Accounts and documents by whom to be signed.

14. (1) The Chairman, the whole time members, or any officer as may be nominated by the Chairman by designation or otherwise are hereby severally authorised for and on behalf of the Board to endorse and transfer negotiable instruments, stock-receipts, stock, debentures, shares, securities and documents of title to moveable and immovable properties standing in the name of or held by the Board, and to draw, accept and endorse bills of exchange and other instruments in the current and authorised business of the Board and to sign all other accounts, receipts and documents connected with such business.

(2) Plaints, written statements, complaints, affidavits, petitions and all other documents connected with legal proceedings may be signed and verified on behalf of the Board by any officer authorised by the Chairman to sign such documents for and on behalf of the Board.

Affixation of Common Seal

15. The Common Seal of the Board shall not be affixed to any instrument except in pursuance of a resolution of the Board and in the presence of atleast one member who shall sign on such instrument in token of his presence and such signing shall be independent of the signing of any person who may sign the instrument as a witness.

SCHEDULE**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (PROCEDURE FOR
BOARD MEETINGS) REGULATIONS, 2001**

[See Regulation 11]

DECLARATION OF FIDELITY AND SECRECY

1, _____ do hereby solemnly and sincerely declare that I will faithfully, truly and to the best of my skill and ability execute and perform the duties required of me as a member of the Board and which properly relate to the office or position held by me in or in relation to the said Board.

I further declare that I shall not communicate or allow to be communicated to any person not legally entitled thereto, any information relating to the affairs of the Securities and Exchange Board of India or to the affairs of any person having any dealings with the said Board, nor shall I allow any such person to inspect or to have access to any books or documents belonging to or in the possession of the said Board and relating to the business of the said Board or the business of any person having any dealing with the said Board.

Date:

Place:

(Signature)

Signed before me

[F. No. SEBI/LE/30370/2001]
D. R. MEHTA, Chairman

